

## VÚB AM DLHOPISOVÝ KORUNOVÝ FOND,

otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.

| 1. Stav majetku (v tis. Sk) |           |
|-----------------------------|-----------|
| a) cenné papiere (CP)       | 1 117 724 |
| aa) akcie                   | -         |
| ab) dlhopisy                | 1 117 724 |
| ac) iné CP                  | -         |
| b) nástroje peňažného trhu  | -         |
| c) účty v bankách           | 202 476   |
| ca) bežný účet              | 198       |
| cb) vkladové účty           | 202 278   |
| d) iný majetok              | -         |
| e) celková hodnota majetku  | 1 320 200 |
| f) záväzky                  | 5 645     |
| g) čistá hodnota majetku    | 1 314 555 |

| 2. Počet podielov v obehu (v tis. ks) |         |
|---------------------------------------|---------|
|                                       | 997 776 |

| 3. Čistá hodnota podielu (v Sk) |        |
|---------------------------------|--------|
|                                 | 1,3175 |

| 4. Stav CP a nástrojov peňažného trhu (v tis. Sk)         |           |
|---|-----------|
| a) prevoditeľné CP obchodované na kótovanom trhu burzy    | 1 117 724 |
| b) prevoditeľné CP obchodované na inom regulovanom trhu   | -         |
| c) prevoditeľné CP z nových emisií                        | -         |
| d) nástroje peňažného trhu                                | -         |
| e) ostatné prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu      | -         |
| f) deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu   | -         |
| g) deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu | -         |
| h) podielové listy iných podielových fondov               | -         |
| i) iný majetok  | -         |

### Členenie PF

| a) podľa investičnej stratégie       |        |
|--------------------------------------|--------|
| · účty v bankách                     | 15,34% |
| · dlhopisy a nástroje peňažného trhu | 84,66% |
| · podielové listy                    | -      |
| · akcie                              | -      |
| · deriváty                           | -      |

### b) podľa podielu na celkovom majetku

| Emitent   | ISIN         | Druh majetku | Podiel |
|---|--------------|--------------|--------|
| SKK 2014-02-11 Slovensko-Štát. dlhopis 202 4.9% | SK4120004227 | dlhopis      | 15,34% |
| SKK 2012-05-04 Slovensko-Štát. dlhopis 205 0%   | SK4120004565 | dlhopis      | 11,57% |
| SKK 2015-02-24 Bear Stearns Co 4.1%             | XS0212300221 | dlhopis      | 8,96%  |
| SKK 2009-10-14 HZL CSOB II 4.9%                 | SK4120004441 | dlhopis      | 7,80%  |
| SKK 2012-09-28 VUB 01 FRN %                     | SK4120004748 | dlhopis      | 7,58%  |
| SKK 2010-04-27 Landesbanki Islnd FRN %          | XS0217988947 | dlhopis      | 7,05%  |
| SKK 2013-04-15 HZL VUB VII. 5.1%                | SK4120003724 | dlhopis      | 6,81%  |
| SKK 2009-12-14 HZL VUB XXVI. 4.6%               | SK4120005265 | dlhopis      | 3,85%  |
| SKK 2009-05-25 HZL VÚB XII 5.1%                 | SK4120004268 | dlhopis      | 3,78%  |
| SKK 2010-07-22 Goldman Sachs 10 FRN %           | XS0223960302 | dlhopis      | 3,71%  |
| SKK 2012-10-26 HSBC Finance Corp FRN %          | XS0233154912 | dlhopis      | 3,51%  |
| SKK 2013-01-27 SNS Bank Nederland NV FRN %      | XS0241485720 | dlhopis      | 2,99%  |
| SKK 2014-06-12 ZSR FRN %                        | XS0149619172 | dlhopis      | 0,77%  |
| SKK 2011-09-25 Landesbank 8.25%                 | XS0135796448 | dlhopis      | 0,52%  |
| SKK 2014-06-12 ZSR 8.6%                         | XS0149619099 | dlhopis      | 0,44%  |

| 5. Údaje o zmenách v stave portfólia (v tis. Sk) |           |
|--|-----------|
| Stav CP k 1. 1.                                  | 1 684 843 |
| Prírastky  | 72 400    |
| Úbytky   | 639 519   |
| Stav CP k 31.12.                                 | 1 117 724 |

| <b>6. Údaje o vývoji majetku (v tis. Sk)</b>  |           |
|---|-----------|
| a) výnosy z akcií                             | -         |
| b) výnosy z dlhopisov                         | 34 250    |
| c) výnosy z iných CP                          | -         |
| d) výnosy z nástrojov peňažného trhu          | -         |
| e) výnosy z vkladových a bežných účtov        | 2 980     |
| f) kapitálové výnosy                          | 29 004    |
| g) iné výnosy                                 | 1         |
| h) výdavky na správu                          | 9 192     |
| i) výdavky na depozitára                      | 418       |
| j) kapitálové náklady                         | 47 095    |
| k) iné výdavky a poplatky                     | 492       |
| l) čistý výnos                                | 9 038     |
| m) výplaty podielov na zisku netto            | -         |
| n) znovuinvestované výnosy netto              | 46 820    |
| o) zvýšenie alebo zníženie majetku v PF *     | (643 470) |
| p) zvýšenie alebo zníženie hodnoty investícií | (567 119) |
| r) iné zmeny                                  | -         |

\* Zoznam cenných papierov spoločností, ktoré zapríčinili zníženie majetku v podielovom fonde z titulov zmien kurzov cenných papierov alebo likvidácie spoločností (podľa kurzov cenných papierov v majetku k 31.12.2007 a 30.06.2008):

SKK 2009-05-25 HZL VÚB XII 5.1%;SKK 2009-10-14 HZL CSOB II 4.9%;SKK 2009-12-14 HZL VUB XXVI. 4.6%;SKK 2010-04-27 Landesbanki Isnd 2.75%;SKK 2010-07-22 Goldman Sachs FRN %;SKK 2011-09-25 Landesbank 8.25%;SKK 2012-05-04 Slovensko-Štát. dlhopis 205 0%;SKK 2012-10-26 HSBC Finance Corp FRN %;SKK 2013-01-27 SNS Bank Nederland NV FRN %;SKK 2013-04-15 HZL VUB VII. 5.1%;SKK 2014-02-11 Slovensko-Štát. dlhopis 202 4.9%;SKK 2014-06-12 ZSR 8.6%;SKK 2014-06-12 ZSR FRN %.

#### 7. Skrátená súvaha a výkaz ziskov a strát (v tis. Sk)

|   | 30.6.2008 | 30.6.2007 | 30.6.2006 |
|---|-----------|-----------|-----------|
| ŠPP a iné CP prijímané NBS na refinancovanie              | -         | -         | -         |
| Pohľadávky voči bankám                                    | 202 476   | 107 999   | 222 999   |
| Dlhové CP   | 1 117 724 | 2 225 215 | 2 944 005 |
| Akcie, podielové listy a ostatné podiely                  | -         | -         | -         |
| Ostatné aktíva  | -         | -         | 310 711   |
| Aktíva spolu  | 1 320 200 | 2 333 214 | 3 477 715 |
| Ostatné pasíva  | 5 645     | 8 440     | 30 984    |
| Základné imanie   | -         | -         | -         |
| Ostatné kapitálové fondy                                  | 915 693   | 1 946 254 | 3 172 671 |
| Oceňovacie rozdiely                                       | -         | (14 724)  | (59 543)  |
| Oceňovacie rozdiely k 31.12.2007                          | (34 205)  | -         | -         |
| Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z minulých rokov | 424 029   | 336 781   | 336 781   |
| Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní                   | -         | 22 193    | -         |
| Zisk alebo strata z bežného účtovného obdobia             | 9 038     | 34 270    | (3 178)   |
| Pasíva spolu  | 1 320 200 | 2 333 214 | 3 477 715 |
| Výnosy z úrokov a obdobné výnosy                          | 37 230    | 51 304    | 104 722   |
| Náklady na úroky a obdobné náklady                        | -         | -         | -         |
| Výnosy z akcií a podielov v obchodných spoločnostiach     | -         | -         | -         |
| Výnosy z poplatkov a provízií                             | -         | -         | -         |
| Náklady na poplatky a provízie                            | 10 102    | 14 133    | 43 764    |
| Výnos (strata) z obchodnej činnosti                       | (18 090)  | (2 903)   | (61 146)  |
| Prevádzkové náklady                                       | -         | -         | -         |
| Ostatné náklady   | -         | -         | -         |
| Ostatné výnosy  | -         | -         | -         |
| Zisk alebo strata za účtovné obdobie z bežnej činnosti    | 9 038     | 34 270    | (3 178)   |
| Dane  | -         | -         | -         |
| Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení           | 9 038     | 34 270    | (3 178)   |
| Osobitné údaje:   |           |           |           |
| Celková čistá hodnota majetku (v tis. Sk)                 | 1 314 555 | 2 324 774 | 3 446 721 |
| Počet podielov v obehu (v tis. ks)                        | 997 776   | 1 778 845 | 2 752 607 |
| Čistá hodnota podielu (v Sk)                              | 1,3175    | 1,3069    | 1,2522    |
| Počet vydaných podielov (v tis. ks)                       | 18 054    | 226 734   | 55 700    |
| Suma, za ktorú boli vydané (v tis. Sk)                    | 23 896    | 295 523   | 72 267    |
| Počet vyplatených podielov (v tis. ks)                    | 510 436   | 287 216   | 2 528 030 |
| Suma, za ktorú boli vyplatené (v tis. Sk)                 | 675 917   | 374 695   | 3 259 341 |

**8. Údaje o využívaných finančných derivátoch**

|  |       |
|--|-------|
| Využívané techniky a nástroje podľa § 49 ods. 3  | -     |
| Hodnota záväzkov, ktoré vznikli v súvislosti s ich používaním (v tis. Sk)                              | -     |
| Celková hodnota záväzkov z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde (v tis. Sk) | 5 645 |

**9. Správa o výkone hlasovacích práv spojených s CP v majetku v PF**

V priebehu 1. polroka 2008 neboli realizované žiadne hlasovacie práva spojené s CP v majetku v PF.